



**ANALISIS PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *EARNING PER SHARE* (EPS), *RETURN ON EQUITY* (ROE) DAN *CURRENT RATIO* (CR)
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

TAHUN 2009-2011

Oleh :

ARIP PRASETYO

NIM. 2010-11-064

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MURIA KUDUS

TAHUN 2014



**ANALISIS PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *EARNING PER SHARE* (EPS), *RETURN ON EQUITY* (ROE) DAN *CURRENT RATIO* (CR)
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2009-2011**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan jenjang pendidikan
Strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi
Universitas Muria Kudus

Oleh :

ARIP PRASETYO

NIM. 2010-11-064

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MURIA KUDUS

TAHUN 2014

**ANALISIS PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *EARNING PER SHARE* (EPS), *RETURN ON EQUITY* (ROE) DAN *CURRENT RATIO* (CR)
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2009-2011**


Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan tim penguji ujian skripsi Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus.


Kudus, Maret 2014

Mengetahui

Ketua Progdi

Dosen Pembimbing I



Noor Azis, SE, MM
NIS 0610702010101179

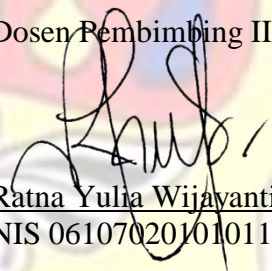

Dr. H. Mochamad Edris, Drs. MM
NIS 0610702010101021

Mengetahui,

Dekan

Dosen Pembimbing II


Dr. H. Mochamad Edris, Drs. MM
NIS 0610702010101021


Ratna Yulia Wijayanti, SE,MM
NIS 0610702010101168

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

*Hadapilah Kesulitan Dengan Jiwa Yang Tenang.
Pekerjaan Sekecil Apapun Harus Dikerjakan Dengan Penuh
Perhatian, Karena Hal-Hal Yang Kecil Itu yang Bisa
Menyebabkan Hal Yang Besar. (Lao Tze)*

*Konsentrasilah Terhadap Apa Yang Anda Lakukan.
Segala Sesuatu Tidak Akan Berhasil Sampai Anda
Mendapatkan Sebuah Fokus (Alexander Graham Bell).*

*Bertemunya Persiapan Dan Kesempatan Membuahkan
Hasil Yang Kita Sebut Keberuntungan (Anthony Robbins).*

PERSEMBAHAN

Kupersembahkan karya sederhana ini untuk:

1. Bapak dan Ibu yang tersayang dan tercinta yang telah memberikan dukungan dan motivasi.
2. Kakak-kakaku dan keluarga besar yang selalu mendukungku
3. Sahabatku tercinta yang selalu setia menemaniku
4. Teman-temanku tersayang yang telah menjadi keluarga kedua bagiku

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena hanya dengan rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyusun penelitian ini dan menyelesaikan dengan baik sesuai dengan waktu yang telah direncanakan.

Skripsi berjudul Analisis Pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE) Dan *Current Ratio* (CR) Terhadap Harga Saham Perusahaan *Property* Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2011., disusun untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus.

Secara khusus penulis mengucapkan banyak terima kasih dengan segala kerendahan hati kepada yang terhormat:

1. Bapak Prof. Dr. dr. Sarjadi, Sp. PA, selaku Rektor Universitas Muria Kudus
2. Bapak Dr. Mochamad Edris, Drs. MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus dan juga selaku Dosen pembimbing I yang sangat membantu dalam kelancaran penyelesaian skripsi ini yang telah mengarahkan, membimbing, memberi motivasi yang membangun sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Ibu Ratna Yulia Wijayanti , SE. MM. selaku Dosen pembimbing II yang memberi arahan dan bimbingan kepada penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.
4. Bapak, Ibu Dosen dan seluruh staf pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus yang telah memberi bekal ilmu yang bermanfaat bagi penulis.

5. Ayahanda tercinta Ngaderi Agus Susiyanto dan ibunda terkasih Rusmiyati, yang senantiasa mendoakan dan memberi motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini, terima kasih atas doa dan dukunganya selama ini kepada penulis.
6. Buat kakakku Mahmudah Ani Kusrini, Sahid Ahmad Tohani, Agus Romli dan Chardian Ellyana Lestari yang senantiasa memberi motivasi dan mendoakan dalam menyelesaikan skripsi ini, terima kasih atas doa dan dukunganya selama ini kepada penulis.
7. Sahabatku terkasih Machfudz Fauzi, Agus Rusmanto, M. Habibi Rohman, Istiadah, Vina Andriyani dan Efryana Meisyaroh yang memberi dukungan dan menemani perjalanan menyelesaikan skripsi, terima kasih atas semua bantuannya.
8. Teman-temanku di Manajemen yang selama perkuliahan selalu kompak, kebersamaan dengan kalian semua tidak akan bisa terlupakan.
9. Dan bagi semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang turut serta memberikan bantuan dan sumbangan pemikiran selama penulis menyusun skripsi ini, penulis hanya bisa mengucapkan terimakasih.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kesempurnaan, untuk itu penulis mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun untuk penyempurnaan skripsi ini.

Harapan penulis, kiranya skripsi ini dapat memberikan sumbangan bagi pengembangan ilmu pengetahuan dan bermanfaat dalam memperkaya khasanah ilmu pengetahuan.

Kudus, Maret 2014
Penulis

Arip Prasetyo

ABSTRAK
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
FAKULTAS EKONOMI PROGRAM STUDI MANAJEMEN
STATUS TERAKREDITASI B
STRATA 1 : 2014

- A. Nama Penyusun : Arip Prasetyo
B. Judul Skripsi : Analisis Pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE) Dan *Current Ratio* (CR) Terhadap Harga Saham Perusahaan *Property* Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2011.
C. Jumlah Halaman : Jumlah pemula xii, isi 76, lampiran 85, tabel 11, gambar 3
D. Ringkasan :

Faktor ketidakpastian dalam memprediksi harga saham menjadi permasalahan penting bagi para investor karena harga saham sangatlah berfluktuatif dan berubah-ubah. Analisis fundamental merupakan salah satu cara untuk memprediksi harga saham dengan menggunakan laporan keuangan sebagai salah satu sumber informasi terutama terkait dengan rasio keuangan. Analisis ini didasarkan pada kepercayaan bahwa harga saham sangat dipengaruhi oleh kinerja perusahaan yang tercermin melalui laporan keuangan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh *Return on Assets* (ROA), *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE) dan *Current Ratio* (CR) terhadap harga saham perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia baik secara parsial maupun simultan.

Pada penelitian ini teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah teknik *purposive sampling*. Jumlah sampel pada penelitian ini sebanyak 36 perusahaan dari 52 perusahaan sektor properti dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2011. Dengan demikian data yang dianalisis berjumlah 108 data. Teknik analisis data pada penelitian menggunakan analisis regresi berganda menggunakan bantuan program SPSS versi 17. Dimana sebelumnya dilakukan uji asumsi klasik terlebih dahulu.

Dari hasil analisis data diketahui bahwa *Return on Assets* (ROA), *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE) dan *Current Ratio* (CR) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham baik secara parsial maupun secara simultan. Secara parsial *Return on Assets* (ROA) dan *Earning Per Share* (EPS) mempunyai pengaruh yang positif dan signifikan terhadap harga saham. Sedangkan *Return On Equity* (ROE) dan *Current Ratio* (CR) mempunyai pengaruh yang negatif dan signifikan.

Kata kunci : *Return on Assets* (ROA), *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE), *Current Ratio* (CR) dan Harga Saham

- E. Jumlah Pustaka : 25 buku tahun 1997-2013

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAKSI.....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR SINGKATAN	xii
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Ruang Lingkup	9
1.3 Perumusan Masalah.....	9
1.4 Tujuan Penelitian.....	10
1.5 Kegunaan Penelitian.....	11
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Laporan Keuangan	12
2.1.1 Pengertian Laporan Keuangan	12
2.1.2 Jenis Laporan Keuangan	13
2.2 Analisis Laporan Keuangan	13
2.3 Rasio Keuangan.....	15
2.3.1 Pengertian Rasio Keuangan	15
2.3.2 Penggolongan Rasio Keuangan.....	15
2.3.3 <i>Return on Assets</i> (ROA).....	16
2.3.4 <i>Earning per Share</i> (EPS).....	17
2.3.5 <i>Return On Equity</i> (ROE).....	18
2.3.6 <i>Current Ratio</i> (CR).....	19
2.4 Pasar Modal.....	20
2.5 Saham	20

	Halaman
2.6 Analisis Saham	21
2.6.1 Analisis Teknikal.....	21
2.6.2 Analisi Fundamental	22
2.7 Penelitian Terdahulu	22
2.8 Kerangka Pemikiran Teoritis dan Hipotesis.....	24
2.8.1 Kerangka Pemikiran Teoritis	24
2.8.2 Hipotesis.....	29
 BAB III METODELOGI PENELITIAN	
3.1 Rancangan Penelitian	30
3.2 Variabel Penelitian	31
3.3 Jenis dan Sumber Data	34
3.4 Populasi dan Sampel	35
3.4.1 Populasi	35
3.4.2 Sampel.....	35
3.5 Metode Pengumpulan Data	36
3.6 Teknik Pengolahan Data	37
3.7 Metode Analisi Data.....	37
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif	38
3.7.2 Uji Asumsi Klasik	38
3.7.3 Analisis Regresi Linier Berganda	41
3.7.4 Uji Hipotesis.....	42
 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Analisis Statistik Deskriptif	47
4.2 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	51
4.2.1 Hasil Uji Normalitas.....	52
4.2.2 Hasil Uji Multikolinearitas.....	53
4.2.3 Hasil Uji Autokorelasi.....	54
4.2.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	56
4.3 Analisis Regresi Berganda	57

	Halaman
4.4 Uji Hipotesis.....	59
4.4.1 Uji t.....	59
4.4.2 Uji F.....	61
4.4.3 Uji Koefisien Determinan	62
4.5 Pembahasan.....	63
BAB V KESIMPULAN	
5.1 Kesimpulan.....	71
5.2 Saran.....	72
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	22
Tabel 3.1 Definisi Variabel Operasional.....	33
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan yang Dijadikan Sampel.....	47
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Data Penelitian.....	49
Tabel 4.3 Hasil Ujian Normalitas Data	53
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	54
Tabel 4.5 Kriteria Nilai Uji Autokorelasi dengan tabel Durbin Watson.....	55
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	55
Tabel 4.7 Hasil Uji Regresi.....	57
Tabel 4.8 Hasil Uji F.....	62
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinan.....	63



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis	28
Gambar 4.1 Uji Normalitas	52
Gambar 4.2 Uji Heteroskedastisitas	56



DAFTAR SINGKATAN

ROA	: <i>Return on Assets</i>
EPS	: <i>Earning per Share</i>
ROE	: <i>Return on Equity</i>
CR	: <i>Current Ratio</i>
BEI	: Bursa Efek Indonesia
H ₁	: Hipotesis satu
H ₂	: Hipotesis dua
H ₃	: Hipotesis tiga
H ₄	: Hipotesis empat
H ₅	: Hipotesis lima
Sig.	: Signifikansi
SPSS	: <i>Statistic package for the social science</i>

